

ESG Framework

Kader inzake milieu, maatschappij en goed bestuur van Belfius

INLEIDING

Het **ESG-framework (Environmental, Social and Governance framework)** van de Belfius groep heeft tot doel onze klanten, partners, medewerkers en andere belanghebbenden te informeren over het engagement van Belfius om klimaat-, milieu-, sociale en bestuurskwesties aan te pakken.

Dit document geeft een overzicht van **de globale ESG-aanpak** van Belfius. Het vat meer bepaald de ambities, de strategie, de engagementen en de governance van Belfius samen op het gebied van duurzame ontwikkeling (ESG), zowel wat betreft verantwoordelijk zakendoen, de uitoefening van zijn kernactiviteiten, het beheer van de interne activiteiten, als de omgang met zijn tegenpartijen.

Het framework geeft ook toegang tot alle onderliggende beleidslijnen van Belfius en zal dienen als **referentiedocument** om de lezer door te verwijzen naar **alle essentiële publieke informatie** die het formeel fundament vormt van het engagement van Belfius om duurzame en inclusieve economische groei te bevorderen, via zijn financierings-, investerings- en verzekeringsactiviteiten en alsook via zijn eigen handelswijze.

STRATEGIE, VISIE EN AMBITIES

Voor Belfius zijn alle drie de componenten van duurzaamheid (E,S,G) even belangrijk en vormen ze de kern van de missie van Belfius, "Being Meaningful and Inspiring for Belgian Society. Together."

Met deze missie voor ogen hebben wij duurzaamheid verweven in onze 2025 Inspire-strategie en uitgewerkt rond twee krachtlijnen: "Walk the talk" en "De klant in de driver's seat" (van zijn duurzaamheidsambitie, met een aanbod op maat van zinvolle oplossingen, producten en diensten).

Zo willen wij onze klanten inspireren om hun duurzaamheidsambities waar te maken en daarbij samen met onze klanten de grootst mogelijke impact creëren. Het overkoepelende doel van Belfius is tweeledig: we willen ESG-gerelateerde risico's beheren om onze weerbaarheid en winstgevendheid te garanderen, maar daarnaast willen we ook onze positieve impact op de samenleving maximaliseren en onze potentieel negatieve impact tot een minimum beperken. Om deze strategie te realiseren, zijn wij een

reeks engagementen aangegaan om onze duurzaamheidsambities in concrete daden om te zetten:

1. De afnemende voetafdruk van onze eigen activiteiten blijven verkleinen en carbon credits aankopen voor het resterende gedeelte
2. Opteren voor 100% hernieuwbare elektriciteit, een keuze die wij sinds 2008 hebben gemaakt
3. Jaar na jaar onze Belgische samenleving steunen via Belgische goede doelen
4. Vrouwen alle kansen geven en een gelijke verloning garanderen
5. Gaan voor een 100% "meaningful" beleggingsaanbod
6. Absolute prioriteit geven aan een toekomstbestendige infrastructuur voor de Belgische samenleving

De vooruitgang en de realisatie van deze verbintenissen worden gevolgd via dit **dashboard**:

Belfius ESG Dashboard		2020	2021	2022	2023	Target 2025
KOOLSTOFVOETAFDruk (EIGEN WERKING)	% daling koolstofvoetafdruk (ton CO ₂ e) van de interne activiteiten van Belfius (initiële baseline 2019)	-	-30%	-30%	-31%	-25% vs 2019
GROENE ELEKTRICITEIT (EIGEN WERKING)	% elektriciteitsconsumptie uit hernieuwbare bronnen voor de eigen werking (!)	100%	100%	94% ⁽²⁾	95%	100%
GOEDE DOELEN	Cumulatieve mio EUR steun aan Belgische goede doelen sinds 2015 (zuivere en commerciële liefdadigheid)	22	25	30	37	50
(GENDER)DIVERSITEIT	% vrouwen in management	34%	36,7%	40,3%	40,9%	44%
"MEANINGFUL" BELEGGINGEN	% van de productie in scope ⁽³⁾ dat betekenisvol is (SFDR art 8 & 9)	-	83%	87%	92%	100%
"MEANINGFUL" FINANCIEREN VAN INFRASTRUCTUUR	Mia eur cumulatieve productiekredieten voor betekenisvolle infrastructuurprojecten sinds 2020	1,7	2,7	3,8	5,2	5,8

1 Kantoren uitgeroepen door de CommV niet inbegrepen. Voor deze werd er horizon 2025 ook een 100% target vooropgezet in 2022.

2 Inclusief gebouwen in mede-eigendom of met gedeeld gebruik.

3 Scope beperkt tot fondsen, My portfolio, pensioenfondsen en Beleggingsverzekeringen.

VERBINTENISSEN, PRINCIPES EN NORMEN

Om zijn engagement ten aanzien van de samenleving te onderstrepen, is Belfius als ondertekenaar toegetreden tot een aantal vrijwillige, maar toonaangevende (inter)nationale initiatieven en conventies op het gebied van verantwoordelijk zakendoen en duurzaam bankieren & verzekeren:

- > Door het **Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC)** te ondertekenen, heeft Belfius zich ertoe verbonden de principes ervan toe te passen op het gebied van de mensenrechten, de arbeidsrechten, het respect voor het milieu en de strijd tegen corruptie;
- > Als ondertekenaar van de **Principles for Responsible Banking** van de **United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI)** en de **Principles for Sustainable Insurance van de UNEP FI** verbindt Belfius zich ertoe zijn strategie en activiteiten af te stemmen op de maatschappijvisie zoals die wordt uitgedrukt in de Sustainable Development Goals (SDG) van de Verenigde Naties en het Klimaatverdrag van Parijs;
- > Belfius Asset Management, het filiaal voor vermogensbeheer van de Belfius groep, heeft de **Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties (UNPRI)** ondertekend en gaat daarmee een formeel en extern engagement aan om de duurzaamheidsprincipes in zijn beleid te verankeren en ze mettertijd te versterken.
- > Het jaarlijkse duurzaamheidsverslag van Belfius wordt opgesteld op basis van de standaarden van het **Global Reporting Initiative (GRI)**. Deze standaarden bevatten richtlijnen voor duurzaamheidsrapportering.

Om zijn klimaatambities waar te maken:

- > heeft Belfius zich aangesloten bij het **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)** en zo toegang gekregen tot aanvullende instrumenten om de koolstofemissies te meten die het financiert via leningen en investeringen en om zijn koolstofvoetafdruk verder te verkleinen;
- > heeft Belfius de aanbevelingen van **de Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)** onderschreven en integreert het klimaatgerelateerde informatie in zijn rapportering over zijn kernactiviteiten.

In andere domeinen:

- > ondertekende Belfius het **Women in Finance Charter**, een initiatief om de gelijkheid van mannen en vrouwen in de financiële sector te bevorderen. Belfius heeft ook het Charter van de Inclusieve Panels ondertekend, dat de diversiteit bij de inschakeling van externe sprekers wil bevorderen;
- > ondertekende Belfius, als lid van het Belgisch Instituut voor Duurzame IT (ISIT-BE), het **Belgisch Charter voor digitale inclusie** om de overgang naar duurzame informatica te ondersteunen;

ESG-GOVERNANCE EN VERANTWOORDELIJKHEDEN

Een ESG-governance binnen Belfius definieert duidelijk de beslissingsorganen en de verantwoordelijkheden met betrekking tot ESG op alle niveaus van de organisatie.

- > De **Raden van Bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance** bepalen de (ESG)-strategie en zien toe op de uitvoering ervan, alsook op de doelstellingen (voornamelijk via het financiële planningsproces en de business review rapportering), algemene beleidslijnen, de risicobereidheid en de risicobenadering, op voorstel of aanbeveling van het Directiecomité of het Joint Management Committee.
 - Elk jaar stellen de raden van bestuur van Belfius Bank en Belfius Insurance het Risk Appetite Framework (RAF) vast op voorstel van het Risk Committee (Belfius Bank) of het Risk and Underwriting Committee (BI). Gezien het toenemende belang van ESG- en klimaatrisico's in het bijzonder, resulteert de jaarlijkse herziening van het RAF elk jaar in de integratie van een toenemend aantal kwalitatieve en kwantitatieve ESG-indicatoren.
 - De **Audit Committees** (BB en BI) staan hun respectievelijke raden van bestuur bij voor wat betreft het uitvoeren van prudentiële controles. Ze zijn verantwoordelijk voor de interne controle en de integriteit van de financiële en niet-financiële rapportering (met inbegrip van het duurzaamheidsverslag).
 - Het **Risk Committee** (BB) en het **Risk and Underwriting Committee** (BI) hebben adviesbevoegdheden en verantwoordelijkheden ten opzichte van hun respectievelijke raden van bestuur voor het bepalen van de huidige en toekomstige risico bereidheid en strategie (inclusief die met betrekking tot ESG- en, meer in het bijzonder, klimaatrisico's), evenals het toezicht op de implementatie ervan. Het Risk Committee (BB) en Risk and Underwriting Committee (BI) zorgen voor effectief toezicht op ESG-risico's op kwartaalbasis door middel van de Quarterly Risk Review en het Quarterly RAF Report. Het Risk Committee van Belfius Bank controleert ook elk kwartaal de voortgang, afwijkingen en mogelijke vertragingen van Belfius in de uitvoering van het ESG-actieplan (ontworpen om te voldoen aan de verwachtingen van de Europese Centrale Bank over klimaat- en milieurisico's) via een specifieke indicator die is opgenomen in het RAF
- > Het **Joint Management Committee** van Belfius, samengesteld uit alle directieleden van Belfius Bank en Belfius Insurance, beheert de strategische aangelegenheden van de Groep, waaronder de ESG-strategie en de uitvoering ervan. Het is verantwoordelijk voor de naleving van verplichte ESG-regelgeving en de vrijwillige ESG-engagementen. ESG-thema's worden er elk kwartaal besproken.
- > Het **Strategic Sustainability Committee (SSC)** werd oorspronkelijk opgericht als centraal ondersteuningspunt met betrekking tot ESG-inspanningen en -verantwoordelijkheden. Het SSC is samengesteld uit de CEO's van Belfius Bank en Belfius Insurance en de Sustainability Managers van Belfius

Bank en Belfius Insurance, evenals vertegenwoordigers van de business lines en risicotteams. Het SSC komt elke twee maanden bijeen. De verantwoordelijkheden van het SSC omvatten:

- De uitvoering van de ESG-strategie en transversale ESG-onderwerpen;
- De implementatie van het ESG-beleid van Belfius (bijv. de Transition Acceleration Policy);
- Naleving van ESG-specifieke regelgeving en bijbehorende rapportering (bijv. SFDR en Principal Adverse Impacts, EU Taxonomie).

Het SSC kan een beroep doen op **expert desks** met een adviserende rol waarin alle belangrijke stakeholders voor de respectieve domeinen vertegenwoordigd zijn:

- De **Sustainable Banking, Financing and Insurance Desk** is verantwoordelijk voor de implementatie van ESG-beleid in bank-, financierings- en verzekeringsprocessen. Hij is samengesteld uit de Sustainability managers van Belfius Bank en Belfius Insurance, evenals vertegenwoordigers van de Control Offices, Risk, de CORM Kredieten, Legal en Compliance. Deze desk komt maandelijks samen.
- De **Sustainable Investment Desk** is belast met de regelmatige herziening van de investeringsaanpak en de strategische doelstellingen en met het toezicht op en de ontwikkeling van de SFDR-fondsen van Belfius, evenals met de uitvoering van het TAP-beleid met betrekking tot beleggingen. De desk bestaat uit de Sustainability Managers van Belfius Bank en Belfius Insurance, evenals vertegenwoordigers van de teams voor Productmanagement beleggingen, Belfius Asset Management, Belfius Insurance beleggingen, Risk, Legal en Compliance. Deze desk komt ook maandelijks samen.
- Het **Green & Social Bond Issuance Committee** richt zich op de uitgifte van duurzame obligaties van Belfius. Deze desk bestaat uit de Sustainability Manager van Belfius Bank en vertegenwoordigers van de afdeling financiële markten en de business lines. Deze desk komt driemaandelijks samen.
- Het **Climate Technical Decision Committee** is verantwoordelijk voor beslissingen over belangrijke wijzigingen in de koolstofvoetafdruk van Belfius (meer dan 5% van de eigen voetafdruk of meer dan 5% van de activaklassen in de gefinancierde emissies, verzekerde emissies of gefaciliteerde emissies) die het gevolg zijn van wijzigingen in de schattingsmethodologieën en aannames, de update van gegevensbronnen en verbeteringen van de gegevenskwaliteit. Het is samengesteld uit de ESG Heads van Belfius Bank en Belfius Insurance, het Head of Intern Risk Steering and Emerging Risks en het Head of Data and Analytics E&E&P and ESG. Het comité komt elk kwartaal bijeen.

BELEIDSLIJNEN EN GEDRAGSCODES

Ethiek & goed bestuur

Belfius houdt zich strikt aan alle relevante regelgeving en heeft het respecteren van zijn waarden en het beheer van ESG-gerelateerde risico's verankerd in een aantal beleidslijnen:

- > Gedragscode
- > Beleid inzake Whistleblowing (Klokkenluidersbeleid)
- > Anti-witwasbeleid (EN)
- > Klantenacceptatiebeleid
- > Anti-fraudebeleid
- > Anti-omkopingbeleid
- > Belangenconflictenbeleid
- > Fiscale beleidsnota
- > Verklaring inzake ESG en verloning

Klimaat en milieu

- > Klimaat-en milieubeleid

Mens & maatschappij

- > Mensenrechtenbeleid
- > Anti-discriminatiebeleid
- > Beleid inzake veiligheid en gezondheid op het werk

Bescherming van de consument

Belfius houdt zich strikt aan alle wetten en voorschriften op het gebied van verantwoorde marketing en verkoop en houdt zich aan de gedragscodes van:

- > **Febelfin**: Belfius Bank houdt zich aan de gedragscode van de Belgische federatie van de financiële sector inzake goede klantenrelaties. Via Febelfin sluit Belfius zich ook aan bij het Belgisch Charter voor digitale inclusie;
- > **Assuralia**: Belfius Insurance sluit zich aan bij de gedragscode van de federatie van verzekeringsmaatschappijen voor een snelle en kwaliteitsvolle schadeafhandeling;
- > **BEAMA**: Belfius Asset Management (Belfius AM), de dochteronderneming voor het beheer van beleggingsfondsen binnen de Belfius groep, houdt zich aan de gedragscode voor de Belgische vermogensbeheersector. Overeenkomstig het principe van 'fiduciaire plicht' verbindt Belfius AM zich ertoe loyaal en eerlijk te handelen in het belang van de klanten en de integriteit van de markt, in overeenstemming met het wettelijke en regelgevende kader.

Gegevensbescherming & informatiebeveiliging

Het fundamentele engagement van Belfius inzake privacy en het verantwoordelijk verzamelen, gebruiken en delen van persoonsgegevens wordt uiteengezet in ons publiek toegankelijk [privacy charter](#) en wordt intern weerspiegeld in een regelmatig bijgewerkt privacy-beleid en bijbehorende richtlijnen.

Voor Belfius is de beveiliging van informatie en de creatie van een veilige omgeving voor klantgegevens van essentieel belang. Wij willen hoge prestaties garanderen op het gebied van informatiebeveiliging om het vertrouwen van onze klanten op dit punt te behouden. In 2021 werd binnen de Belfius groep een **Technologisch Comité** opgericht op het niveau van de raad van bestuur. Het Comité adviseert de raad van bestuur over informatietechnologie, digitale en gegevensaangelegenheden, met inbegrip van veiligheidsaspecten voor alle dochterondernemingen van de Belfius groep.

Beoordeling van activiteiten en tegenpartijen

Belfius Bank is stevig lokaal verankerd en wil de Belgische particulieren, ondernemingen en overheidssector op een duurzame en verantwoordelijke manier bedienen, op basis van een sterke en gepersonaliseerde commerciële relatie met een open en eerlijke aanpak. Tegelijkertijd willen wij ervoor zorgen dat onze middelen doeltreffend worden ingezet om deze doelen te bereiken.

Deze basisbeginselen zijn, naast andere, opgenomen het [klantenacceptatiebeleid](#) van Belfius. Dit is het overkoepelende beleid dat de (wettelijke) voorwaarden bevat waaraan een persoon, een bedrijf of een instelling moet voldoen om door Belfius als klant aanvaard te worden;

Belfius heeft daarom een aantal beleidslijnen uitgewerkt die de basisprincipes en criteria bepalen volgens dewelke Belfius zijn relatie met zijn (potentiële) klanten en partners wil ontwikkelen:

- > Het **mensenrechtenbeleid** bevat de verbintenissen en verwachtingen van Belfius met betrekking tot de eerbiediging van de mensenrechten tegenover al zijn belanghebbenden, evenals de principes waarop het zich op dit vlak baseert. In 2023 heeft Belfius het mensenrechtenbeleid verbeterd om het in overeenstemming te brengen met de minimumnormen voor mensenrechten en arbeidsrechten zoals bepaald door de minimale sociale waarborgen (MSS-criteria) in de taxonomie van de EU;
- > Met de **Transition Acceleration Policy (TAP)** neemt Belfius een standpunt in ten aanzien van de economische activiteiten die het geheel of gedeeltelijk als niet-duurzaam beschouwt. De TAP bepaalt in welke sectoren Belfius geen of slechts onder bepaalde voorwaarden zaken zal doen. Tegelijk stimuleren en sturen de criteria van het TAP professionele klanten om waar nodig naar een duurzamer bedrijfsmodel te evolveren. Op die manier is de TAP een hefboom om de positieve impact van Belfius op de economie en de maatschappij te maximaliseren, samen met zijn klanten.

De TAP bevat criteria voor de activiteiten van Belfius in de volgende sectoren:

- Tabak
- Gokken
- Wapens
- Energie (waaronder thermische steenkool, niet-conventionele en conventionele olie- en gaswinning, elektriciteitsproductie en kerncentrales)
- Mijnbouw
- Palmolie
- Soja
- Landbouwgrondstoffen (speculatieve activiteiten)

- > Belfius gebruikt een **«watchlist» van landen** (Belfius Country Watchlist, BCWL) wanneer het gaat om de financiering van transacties van klanten waarbij een buitenlandse overheidsinstantie of overheidsbedrijf betrokken is. Op deze lijst staan landen waarvoor de EU een embargo heeft ingesteld of waartegen de VS sancties heeft afgekondigd, alsook landen waarvoor er een verhoogd risico bestaat op het witwassen van geld of de financiering van terrorisme, zowel met betrekking tot de aard van de transactie als met betrekking tot de tegenpartij zelf. Indien Belfius deze risico's niet kan uitsluiten op basis van geloofwaardige informatie en documenten, zal de transactie of de relatie met de klant geweigerd worden.
- > Daarnaast worden bij de samenstelling van onze beleggingsfondsen overheden uitgesloten die op basis van een interne zwarte lijst van Belfius Asset Management en het duurzaamheidsmodel voor overheden van Candriam als controversiële regimes worden beschouwd.
- > Via de **gedragscode inzake duurzaamheid voor leveranciers** streeft Belfius er in het bijzonder naar de ESG-criteria en -voorwaarden te integreren in alle aspecten en beslissingen van het aankoopproces en ervoor te zorgen dat onze waarden en engagementen, alsook de effectieve en op handen zijnde wettelijke vereisten, in de hele bevoorradingsketen gerespecteerd worden.
- > **Specifieke beleidslijnen in verband met duurzaam beleggen en het beheer van duurzaamheidsrisico's en negatieve effecten** zijn van toepassing binnen de afzonderlijke entiteiten van Belfius in hun rol als verdeler (Belfius Bank) of beheerder (Belfius Asset Management) van beleggingsfondsen of als institutionele belegger (Belfius Insurance). Deze zijn beschikbaar via dit **overzicht**.

Uitvoeriger informatie over Belfius & duurzaam ondernemen vindt u op de **website van Belfius**, met inbegrip van een **overzicht van alle ESG-gerelateerde beleidslijnen** en het **Duurzaamheidsverslag Belfius 2023**.

Versie 06/2024